



PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **AKORD**

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PZU



PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKORD

PZU FIZ Akord to fundusz absolutnej stopy zwrotu, zakładający osiągnięcie zysków w każdych warunkach rynkowych. Decyzje inwestycyjne podejmowane są w oparciu o strategię **Global Macro**.

Global Macro (podejście Top-Down) to strategia inwestycyjna wykorzystująca prognozy trendów makroekonomicznych i geopolitycznych na świecie. Strategia wykorzystuje całe spektrum klas aktywów bez ograniczeń geograficznych, skupiając się na tych najpłynniejszych w celu generowania zysków bez względu na koniunkturę panującą na poszczególnych rynkach finansowych. Strategia Global Macro **zakłada osiągnięcie zysków z inwestycji w wyniku zmian w światowej gospodarce**.

PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy poszukują atrakcyjnej formy inwestowania i oczekują ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w długim terminie.

DLACZEGO WARTO ZAINWESTOWAĆ W FUNDUSZ

- Unikatowa na polskim rynku strategia inwestycyjna, zarówno pod względem konstrukcji, jak i dopuszczalnych lokat
- Szerokie spektrum inwestycyjne umożliwia generowanie dodatnich stóp zwrotu w każdych warunkach rynkowych
- Doświadczenie w zarządzaniu portfelami absolutnej stopy zwrotu dla Grupy PZU
- Bardzo rygorystyczne podejście do kontroli ryzyka inwestycji
- Prawdziwa polityka inwestycyjna „absolute return” a nie udawana „aktywna alokacja”

GŁÓWNE KLASY AKTYWÓW W PORTFELU

- **Dłużne papiery wartościowe** emitowane, gwarantowane lub poręczane przez rządy państw lub banki centralne albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD
- **Instrumenty stopy procentowej (IRS, CIRS, FRA)** umożliwiające zarządzanie ryzykiem stóp procentowych
- **Towarowe Instrumenty Pochodne**
- **Waluty** rynków o największej płynności na świecie
- **Indeksy giełdowe** dopuszczone do publicznego obrotu kontrakty typu „futures”

INFORMACJE O FUNDUSZU

Rodzaj Funduszu	publiczny, zamknięty
Wynagrodzenie TFI	wynagrodzenie stałe 3% średniej wartości aktywów netto w skali roku oraz wynagrodzenie zmienne oparte na zasadzie High Water Mark (wynosi 20% z wypracowanej nadwyżki ponad benchmark: WIBOR 3M + 200 pb.)
Opłata manipulacyjna za wydanie certyfikatów	max. 2%
Odkupienia certyfikatów	ostatniego dnia wyceny każdego kwartału kalendarzowego
Opłata manipulacyjna za umorzenie certyfikatów	brak
Depozytariusz	Deutsche Bank Polska SA
Częstotliwość wyceny	miesięczna
Czas trwania Funduszu	nieograniczony
Poziom ryzyka	wysoki
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny	3 lata

PODEJŚCIE DO KONTROLI RYZYKA INWESTYCJI

Metoda absolutnej wartości zagrożonej - Value at Risk

- Porównuje ryzyko między różnymi klasami aktywów. Metodologia mierzy ryzyko w ujęciu jednego tygodnia

Kontrola drawdown poprzez liquidity preference

- Drawdown – procentowy spadek wartości kapitału, zakładany „sztywno” dla funduszu na poziomie maksymalnie do -10% rocznie
- Liquidity preference – preferowane aktywa w portfelu dobierane są pod względem zapewnienia maksymalnej płynności

Rygorystyczna polityka Stop Loss

- Stop Loss ustalany jest obowiązkowo dla każdej pozycji z uwzględnieniem jej udziału w ogólnej wartości portfela

Atrybucja wyników funduszu

- Dokładne określenie wpływu poszczególnych klas aktywów i pozycji portfela na wynik. Przeprowadzana na poziomie: rynków, segmentów, krajów itd.

NOTA PRAWNA

TFI PZU SA informuje, że niniejszy materiał ma charakter reklamowy, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Przed dokonaniem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu należy szczegółowo zapoznać się z treścią prospektu emisyjnego. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu, w tym czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne Funduszu, znajduje się w prospekcie emisyjnym Funduszu, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem. Prospekt Emisyjny dostępny jest na stronie internetowej www.pzu.pl, www.aliorbank.pl, www.bossa.pl, www.bgzbnpparibas.pl, www.cdmpekao.com.pl, www.dmbh.pl, www.mdm.pl

Wartość aktywów netto Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego lub ze względu na stosowane techniki zarządzania.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Przedstawione w niniejszym materiale wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat. Jeżeli w treści niniejszego materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne TFI PZU SA. Szczegółowe informacje na temat rodzaju i wysokości opłat zawiera Prospekt Emisyjny Funduszu. Przedstawione w niniejszym materiale informacje odnoszą się do wyników osiągniętych w przeszłości przez strategię Global Macro i nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości w związku z nabyciem Certyfikatów Funduszu.

Niniejszy materiał nie zawiera ani nie stanowi oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, ani też zaproszenia do złożenia oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie lub Japonii, ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby sprzeczne z prawem. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii.

Prawa autorskie wynikające z niniejszego materiału przysługują TFI PZU SA. Żadna z części tego dokumentu nie może być kopiowana ani rozpowszechniana bez pisemnej zgody TFI PZU SA.

TFI PZU SA, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000,00 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, www.pzu.pl/tfi, infolinia: 801 102 102.

TFI PZU SA zostało utworzone i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 30 kwietnia 1999 r., w sprawie udzielenia Powszechnemu Zakładowi Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenia na utworzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna.

TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.